

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - В А Р Н А
ЦЕНТЪР ЗА МАГИСТЪРСКО ОБУЧЕНИЕ
КАТЕДРА “СЧЕТОВОДНА ОТЧЕТНОСТ”

Приета от ФС (протокол №/ дата):

УТВЪРЖДАВАМ:

Приета от КС (протокол №/ дата):

Декан:

(доц. д-р Христина Благойчева)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: “СЧЕТОВОДСТВО НА КАПИТАЛОВИТЕ ДРУЖЕСТВА”

ЗА СПЕЦ. “Счетоводство и контрол“ - СС ; ОКС “магистър”

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 5 ; СЕМЕСТЪР: 9

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 240 ч.; в т.ч. аудиторна 60 ч.

КРЕДИТИ: 8

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

| <i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i> | <i>ОБЩО (часове)</i> | <i>СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове).</i> |
|---|----------------------|--|
| АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ: в т.ч.: | | |
| • ЛЕКЦИИ | 30 | 2 |
| • УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения) | 30 | 2 |
| ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ | 180 | - |

Изготвили програмата:

1.
(гл.ас-д-р П.Захариев)

2.
(гл.ас-д-р Р.Маринова)

3.
(гл.ас-д-р Ил.Христов)

Ръководител катедра:.....
"Счетоводна отчетност" (доц. д-р Сл. Генов)

I. АНОТАЦИЯ

Учебната програма по дисциплината "Счетоводство на капиталовите дружества" е изготвена за целите на магистърско обучение по счетоводство. Дисциплината е специална и надграждаща, като е базирана върху знанията, придобити от студентите по предходно изучавани счетоводни дисциплини от общ характер. В резултат на изучаване на дисциплината студентите придобиват специални знания, допълващи тези дисциплини, а това разширява обхвата на техните умения и дава съществено предимство при последваща реализация в стопанската практика на големите корпоративни структури.

Логико-методологическият подход при изнасяне на лекционния материал акцентира върху няколко последователни тематични кръга, разглеждащи финансово-управленските решения при капиталовото финансиране на акционерното дружество; финансово-отчетните особености на дълговото финансиране чрез облигации, схемите за разпределение на печалбата в акционерните дружества, дивидентната политика и основните финансови индикатори, които я характеризират.

Разглеждането на счетоводната концепция като динамична и вариантна система от подходи позволява на студентите да изградят завършена представа за счетоводството като интегрален модул на системата "финансово управление". Онагледяването на лекционния материал с примери и казуси, както и решаването на конкретни тестове и задачи на семинарните занятия съществено намалява абстрактността и позволява лесна адаптация към изработването на конкретни финансово-управленски схеми и отчетни модели в разглежданата правна форма.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

| No. по ред | НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ | БРОЙ ЧАСОВЕ | | |
|------------|---|-------------|----------|----|
| | | Л | СЗ | ЛУ |
| | Тема 1. Място на финансово-счетоводната система във финансово-управленската схема. Дефиниция на интегрален подход при изследване на финансово-ориентираните проблеми в акционерните дружества. | 1 | 1 | |
| 1.1. | Дефиниция на интегрален методологически подход в духа на съвременната счетоводна концепция | | | |
| 1.2. | Аспекти на проявление на съвременната финансово-счетоводна концепция в системата на финансов мениджмънт | | | |
| | Тема 2. Сравнителен анализ на вариантите на първоначална капиталова структура. Избор на вид на акциите. | 1 | 1 | |
| 2.1. | Сравнителен анализ на вариантите на първоначална капиталова структура | | | |
| 2.2. | Финансово-управленски съображения при избора на вид на акциите | | | |
| | Тема 3. Финансово-управленски решения при определяне оценката на емитираните акции. Отчетна трактовка на емисионните разлики. | 2 | 2 | |

| | | | | |
|--|---|----------|----------|--|
| 3.1. | Избор на номинална стойност и подходи за нейното определяне | | | |
| 3.2. | Методически подход за определяне емисионната стойност на акциите | | | |
| 3.3. | Счетоводна трактовка на разликата между номиналната и емисионната стойност | | | |
| Тема 4. Организационни и финансово-отчетни основи на първоначалната емисия на акции. Емисионни варианти. Аналитична схема за отчитане на формирация се основен капитал. Счетоводно отчитане на емисионните разходи (разходи по учредяване). | | 3 | 3 | |
| 4.1. | Етапи на учредяване на акционерното дружество. Формиране на основния капитал | | | |
| 4.2. | Аналитична схема за отчитане на формирация се основен капитал. | | | |
| 4.3. | Счетоводно отчитане на емисионните разходи (разходите по учредяване) | | | |
| 4.4. | Емисионен вариант „Частно, директно пласиране” | | | |
| 4.5. | Емисионен вариант „Публична емисия чрез съдействие на посредник” | | | |
| Тема 5. Правна, данъчна и счетоводна трактовка на непаричните вноски. Правни аспекти и счетоводно отчитане на разчетните отношения с неизправни акционери. | | 2 | 2 | |
| 5.1. | Правни, данъчни и счетоводни аспекти на непаричните (апортни) вноски | | | |
| 5.2. | Правни последици и счетоводни процедури при неизправност на акционера | | | |
| Тема 6. Счетоводно отчитане на операциите по увеличение на капитала | | 3 | 3 | |
| 6.1. | Преференциално участие на старите акционери в капиталовото увеличение | | | |
| 6.2. | Счетоводен модел на финансовата операция "увеличение на основния капитал чрез дивидентни акции" | | | |
| 6.3. | Увеличаване на основния капитал чрез капитализиране на други капиталови източници | | | |
| Тема 7. Счетоводно отчитане на операциите по намаление на капитала | | 3 | 3 | |
| 7.1. | Намаляване на капитала-основни случаи и технически способи за реализация | | | |
| 7.2. | Изкупуване на собствени акции-правни и счетоводни аспекти | | | |
| 7.3. | Намаляване на основния капитал с цел оптимизиране на капиталовата база на дружеството | | | |
| 7.4. | Намаляване на капитала при саниране (финансово озд- | | | |

| | | | | |
|--|---|----------|----------|--|
| | равяване) на дружеството | | | |
| Тема 8. Счетоводно отчитане на други операции, касаещи капитала | | 2 | 2 | |
| 8.1. | Плащания, базирани на акции | | | |
| 8.2. | Промени в капитала при преобразуване на акционерното дружество | | | |
| Тема 9. Икономико-правна характеристика на облигационното финансиране. Методическа схема за финансов анализ на финансиращ вариант "акции или облигации" | | 1 | 1 | |
| 9.1. | Икономико-правна характеристика на облигационното финансиране | | | |
| 9.2. | Методическа схема за финансов анализ на финансиращ вариант "акции или облигации" | | | |
| Тема 10. Счетоводни процедури за отразяване хода на емисията и определяне емисионната стойност на облигациите. Подходи за третиране на емисионните разлики. | | 2 | 2 | |
| 10.1. | Счетоводни процедури за отразяване хода на емисията | | | |
| 10.2. | Методически подход при определяне емисионната стойност на облигациите | | | |
| 10.3. | Подходи за третиране на емисионните разлики | | | |
| Тема 11. Счетоводно отчитане на лихвените задължения и плащания до падежа. | | 2 | 2 | |
| Тема 12. Специфични счетоводни процедури при избора на метод за погасяване на облигационния дълг. | | 2 | 2 | |
| 12.1. | Погасяване на облигационния заем на падежа | | | |
| 12.2. | Погасяване на облигационен заем преди падежа. Изкупуване на собствени облигации и рефинансиране на дружеството с нова дългова емисия. Конвертиране на облигации в акции | | | |
| Тема 13. Управленски решения при затруднено или невъзможно погасяване на облигационен дълг. Счетоводно третиране на операциите по уреждане на дълга. | | 2 | 2 | |
| 13.1. | Индикации затруднено и невъзможно погасяване на дълга | | | |
| 13.2. | Управленски решения при затруднено или невъзможно погасяване на облигационен дълг | | | |
| 13.3. | Счетоводно третиране на операциите по уреждане на дълга | | | |
| Тема 14. Правни и счетоводни аспекти на разпределението на печалбата на дружеството. | | 2 | 2 | |
| 14.1. | Насоки на влияние на счетоводната политика върху печалбата за разпределение | | | |
| 14.2. | Схеми за разпределение на печалбата-правни и счетоводни аспекти | | | |

| | | | | |
|--|---|-----------|-----------|--|
| 14.3. | Модели за дивидентна политика | | | |
| Тема 15. Основни финансови показатели, обвързани с печалбата и индикатори за дивидентна политика. | | 2 | 2 | |
| 15.1. | Основни финансови показатели и техни производни | | | |
| 15.2. | Допълнителни финансови показатели | | | |
| Общо: | | 30 | 30 | |

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:

| № по ред | ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА | Брой | ИАЗ, ч. |
|---|--|-------------|----------------|
| 1. | Семестриален (текущ) контрол | | |
| 1.1. | Разработване на курсова работа по избрана тема | 1 | 50 |
| 1.2. | Контролна работа - писмена по зададена конкретна задача | 1 | 50 |
| Общо за семестриален контрол: | | 2 | 100 |
| 2. | Сесиен (краен) контрол | | |
| 2.1. | Изпит - класически писмен с 2 изтеглени на лотариен принцип въпроса и решаване на задача | 1 | 80 |
| Общо за сесиен контрол: | | 1 | 80 |
| Общо за всички форми на контрол: | | 3 | 180 |

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА

А. Учебници и учебни помагала:

1. Захариев, П. "Счетоводство на капиталовите дружества, част първа "Акционерни дружества", изд. "Гея Принт", второ допълнено и преработено издание, Варна, 2008г.
2. Захариев, П., Йосифова-Попова, Н. "Сборник от тестове и задачи по счетоводство на капиталовите дружества, част първа "Акционерни дружества", изд. "Гея Принт", Варна, 2008г.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА

Б. Книги и монографии:

1. Аверкович, Ек., *Счетоводство на търговските дружества и корпорациите*, СА „Д.А.Ценов“-Свищов, 2007
2. Александров, Ал., *Придобиване на собствени акции от акционерно дружество по Търговския закон*, изд."Апис", 2015
3. Калайджиев, Ангел, *Търговски дружества. Персонални дружества. Дружество с ограничена отговорност*, изд."Сиби", 2014
4. Калайджиев, А., *Преобразуване на търговски дружества*, ИК "Труд и право", С., 2005 г.
5. *Международни стандарти за финансово отчитане*, к-в, Практически наръчник, РААБЕ, 2004-2008 г.

6. Милър, *Ръководство по европейско счетоводство*, пето издание, издателство “Аспен”, 2006г.
7. Ставру, Ст., *Въпроси на българското вещно право*, изд. “Феня”, С., 2008г.
8. Стефанов, Г., *Еднолични търговски дружества*, ИК „Труд и право”, София, 2015
9. Таджер, В., Геджиков, Огн. и др., *Капиталови търговски дружества*, ИК „Труд и право”, София, 2011
10. Arnold, Glen, *Corporate financial management*, Fifth edition, Pearson education limited, 2012
11. Berk, Jonathan; DeMarzo, Peter, *Corporative finance*, Third edition, Pearson education limited, 2014
12. Brigham, Eugene; Ehrhardt, Michel, *Financial management-Theory & Practice*, 15 edition, Cengage learning, 2015
13. Goyal.V.K., Goyal, R., *Corporate accounting*, PHI Learning Private limited, Delhi, 2013
14. Warren, S., Carl; Reeve, M., James; Duchac, E., Jonathan, *Corporate Financial Accounting*, Cengage learning, 2016

В. Статии:

1. Бонев, Ж., *Дивидентите в българските акционерни дружества*, списание ИДЕС, бр.2/2014г.
2. Бонев, Ж., *Отчитане на непарични (апортни) вноски*, списание ИДЕС, бр.7/2015г.
3. Бонев, Ж., *Преобразуване на дружества чрез промяна на правната форма*, спис.“Счетоводство”, бр.4/2015
4. Бонев, Ж., *Определяне на доход на акция*, сп. “Счетоводство плюс”, бр. 8/2005 г.
5. Бонев, Ж., *Размяна на активи*, сп. “Актив”, октомври, 2007г.
6. Велчев, К., *Влияние на креативните счетоводни практики при изготвяне на финансовите отчети*, Сборник с доклади от международна научна конференция „Тенденции и предизвикателства в развитието на икономиката”, Варна, 10-11 май 2012г., изд. „Наука и икономика”, стр.224-232
7. Велчев, К., *Влияние на креативните счетоводни практики при оценка и оповестяване на стопанските факти във финансовите отчети по примера на ENRON*, Известия на Съюза на учените-Варна, 2012г., стр.49-56, <https://www.researchgate.net/publication/236616060>
8. Гълъбов, М., *Влияние на капиталовата структура върху цените на финансиране с ценни книжа и финансовата стойност на фирмата*, сп. “Български счетоводител”, бр.12/2008г.
9. Дурин, Ст., *Отчитане на съставни финансови инструменти*, сп.“Счетоводство плюс, Данъци, социални отношения:”, бр.12/2007г.
10. Душанов, Ив., *Четвъртата директива на Съвета на Европейските общности-основополагащ документ и начало при хармонизирането на счетоводството в условията на евроинтеграция*, сп.“Български счетоводител”, бр.7/2008г.
11. Захариев, П., *О некоторых аспектах учета выплат по долевым финансовым инструментам*, доклад за Международна научна конференция на Казанския кооперативен институт, публикувана в сборник от доклади „Потребительская кооперация-теория, методология и практика”, Москва, 2010, стр. 175-181

12. Захариев, П., *Правни, счетоводни и данъчни аспекти на непаричните (апортните) вноски*, статия, “Наръчник на счетоводителя”, бр.6/2009г., изд. “Плутон-1”, Пловдив, с.61-67

13. Захариев, П., *Финансово-управленски мотиви при избора на дългосрочен финансиращ вариант в дружество от корпоративен тип*, сп. “Известия на Икономическия университет”, Варна, кн. 2/1993 г.

14. Захариев, П., *Относно някои модернизиращи аспекти на проявление на съвременната счетоводна концепция* (About some modernizing aspects of the contemporary accounting concept), доклад, Международна научно-практическа конференция „Наука и образование” („Science and education”), Нюрнберг, Германия (Nuremberg, Germany), 25 декември 2017 г., сборник SCIENCE AND EDUCATION Collection of scientific articles Verlag SWG imex GmbH, Nürnberg, Deutschland/2017, с ISBN 978-3-9819288-4-6, с.230-234

15. Захариев, П., *Възможности за интеграция на финансовото и управленското счетоводство в системата на финансов мениджмънт* (Opportunities for the integration of financial and management accounting in the system of financial management), доклад, Международна научно-практическа конференция „Наука и образование” („Science and education”), Нюрнберг, Германия (Nuremberg, Germany), 25 декември 2017 г., сборник SCIENCE AND EDUCATION Collection of scientific articles Verlag SWG imex GmbH, Nürnberg, Deutschland/2017, с ISBN 978-3-9819288-4-6, с.235-239

16. Златков, Ив., *Разпределението на печалбата за дивиденди*, сп. “Български счетоводител”, бр.11/2008г.

17. Костов, Б. *Счетоводни и данъчни аспекти на превръщането на дълг срещу собственост*, списание ИДЕС, бр.3/2015г.

18. Михайлова, М., *Счетоводни аспекти на основния капитал*, „Научни трудове на Русенския университет-2015”, том 54, серия 5.1, стр.65-69

19. Нановска Т., *МСФО 2 Плащания, базирани върху ценни книжа*, в-к “Седмичен законник”, бр. 44/22-28.11.2004 г.

20. Николов, Ил., *Данъчно облагане на дивидентите*, сп. “Български счетоводител”, бр.11/2008г.

21. Николов Н., *Счетоводно отчитане на апорт*, сп. “Актив”, октомври 2007г.

22. Николов, Г., *Специфични особености на счетоводното отчитане на конвертируемите облигации при издателя*, списание ИДЕС, бр.6/2013г.

23. Николов, Г., *По въпроса за счетоводното третиране на дяловете в дружество с ограничена отговорност като собствен капитал*, списание ИДЕС, бр.1/2016г.

24. Панева Л., *Пазарният лихвен процент като основа на нормата на дисконтиране*, www. CDs.rezon.bg, януари, 2006г., бр.1 (16)

25. Петков Г., *Данъчен режим на дивидентите*, сп. “Български законник”, бр.8/2005г.

26. Попова, Н., *Счетоводно отчитане и оповестяване на сделките с плащане на базата на акции*, доклад, II МЕЖДУНАРОДНА ДИСТАНЦИОННА НАУЧНА КОНФЕРЕНЦИЯ „Тенденции и перспективи на развитие на съвременното научно знание”, г. Москва, 11.04.2012 г., Науч.-инф. Издат. Център „Институт стратегически изследвания”-Москва: Изд-во „Спецкнига”, Отпечатан в сборник с доклади, с. 143-147

27. Райнов, Б., *Изключване на акционер от АД, поради невнасяне в срок на записани акции*, в-к “Седмичен законник”, бр. 40/25-31.10.2004 г.

28. Симов Ив., *Апорт на ДМА при придобиване на дял в друго предприятие*, в-к “Седмичен законник”, бр. 30/1-7 август 2005 г.

29. Годоров, Л., *Оценка на финансовия риск на публичните дружества при инвестиране в акции*, сп. “Български счетоводител”, бр.6/март 2008г.

30. Филипова, Ф. *Предизвикателствата пред счетоводната професия и нейната променяща се роля*, доклад, Международна научна конференция „Икономиката в променящия се свят: национални, регионални и глобални измерения“, 15.05.2015г., ИУ, <https://www.researchgate.net/publication/309195214>

31. Филипова, Ф., *Всички пътища тръгват от Рим, Впечатления от 19-ия Световен конгрес на счетоводителите*, Рим, 10-13.11.2014г., Auditorium Parco Della Musica, списание ИДЕС, бр.1/2015г., <https://www.researchgate.net/publication/309352312>

32. Христов, Вл., *Счетоводни и данъчни аспекти на разпределените непарични дивиденди*, списание ИДЕС, бр.8/2015г.

Г. Нормативни актове:

1. Закон за счетоводството, ДВ, бр.95 от 08 декември 2015г.
2. Търговски закон, ДВ, бр. 48/18.06.1991 г.
3. Закон за публичното предлагане на ценни книжа, ДВ, бр. 114/30.12.1999 г.
4. Закон за пазарите на финансови инструменти, ДВ, бр. 52 от 29.06.2007 г., в сила от 01.11.2007 г.

5. Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, приета с Решение № 02-Н на Комисията за финансов надзор от 17.09.2003 г., обн., ДВ, бр. 90 от 10.10.2003 г.

6. Наредба №41/11.06.2008г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, ДВ, бр.59/01.07.2008г.

7. Втора директива на Съвета на ЕИО относно формирането, поддържането и промяната на капитала на публичните дружества с ограничена отговорност (*Second Council Directive 77/91/EEC*), 1976 г.

8. Трета директива на Съвета на ЕИО от 09.10.1978г. относно сливанията на акционерни дружества (*75/855/ЕИО*)

9. Четвърта директива на Съвета на ЕИО (*Fourth Council Directive 78/660/EEC*) за годишните отчети на определени компании, 1978 г.

10. Шеста директива на Съвета на ЕИО от 17.12.1982г. относно разделянията на акционерни дружества (*82/891/ЕИО*)

11. Международни счетоводни стандарти и Международни стандарти за финансови отчети

12. Примерен сметкоплан на катедра “Счетоводна отчетност” при Икономически университет-гр. Варна

13. Примерен сметкоплан на банките

14. Правилник на “Българска фондова борса-София” АД